

CITERA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

CITERA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018**

CONTENIDO:	Páginas No.
Informe del Auditor Independiente	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 24

Daniel Braulio Galarza García
Teléfono: (+593) 995004326
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
CITERA S.A.
Guayaquil, 22 de julio de 2019

Opinión Calificada

1. He auditado los estados financieros de Citera S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio, flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en las bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Citera S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs).

Bases para la opinión calificada

3. No presencié la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2018 registrados en los estados financieros adjuntos por US\$777,492. En estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no fue posible satisfacerme de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo de ventas por medio de otros procedimientos de auditoría.

Fundamentos de la opinión

4. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de mi informe. Soy independiente de Citera S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Cuestiones claves de la auditoría

5. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, han sido los más significativos en mi auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos, por lo que no expreso una opinión por separado sobre dichos asuntos. He determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones claves de la auditoría que se deben comunicar en mi informe:

5.1 Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.17, el reconocimiento de ingresos se origina por venta de bienes o productos que son reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo mi auditoría abordó el asunto

Mis procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, de acuerdo con las condiciones establecidas en la normativa contable, y a un análisis sobre la transferencia de los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

Otros asuntos

6. Los estados financieros de Citera S.A., al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores, cuyo dictamen fechado el 23 de abril del 2018, expresó una opinión calificada sobre la razonabilidad de dichos estados en relación con la existencia del inventario.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

7. La Administración de Citera S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Citera S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Citera S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de

la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

22 de julio de 2019

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniel Galarza García', written in a cursive style.

Galarza García, Daniel
SC – RNAE 1281

CITERA S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	65,461	60,569
Activos financieros	4	1,024,941	765,158
Inventarios	5	777,492	927,772
Activo por impuestos corrientes	6	98,189	87,204
Otros pagos anticipados		36,940	13,869
Otros activos financieros		31,127	50,583
Total de activos corrientes		<u>2,034,150</u>	<u>1,905,155</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo, neto	8	1,751,259	1,757,530
Activos financieros no corrientes	7	57,137	62,046
Total de activos no corrientes		<u>1,808,396</u>	<u>1,819,576</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,842,546</u>	<u>3,724,731</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTA</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	9	1,804,025	2,277,081
Pasivos por impuestos corrientes	6	179,466	85,177
Beneficios empleados	10	360,979	153,435
Otros pasivos corrientes		115,374	95,664
Total de pasivos corrientes		<u>2,459,844</u>	<u>2,611,357</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros	9	482,367	219,951
Provision de jubilación y desahucio	11	149,515	142,897
Total de pasivos no corrientes		<u>631,882</u>	<u>362,848</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3,091,726</u>	<u>2,974,205</u>
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTA:</u>			
Capital Social	13	40,000	40,000
Aportes para futuras capitalizaciones	13	220,800	220,800
Reserva legal	13	25,920	25,920
Resultados Acumulados	13	463,806	443,428
Resultado del Ejercicio		294	20,378
Total patrimonio		<u>750,820</u>	<u>750,526</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTA		<u>3,842,546</u>	<u>3,724,731</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Ricardo Calero
Gerente General


Kelly Matamoros
Contadora General

CITERA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos operacionales		3,851,033	4,046,446
Costo de Ventas		<u>3,174,522</u>	<u>3,172,915</u>
UTILIDAD BRUTA		676,511	873,531
<u>GASTOS</u>			
Gastos Administrativos	14	620,382	661,553
Gastos de ventas		188,308	204,691
Gastos Financieros		<u>173,251</u>	<u>135,999</u>
Total gastos		981,941	1,002,243
Otros ingresos no operacionales		468,223	200,365
Otros gastos no operacionales		<u>162,499</u>	<u>6,840</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		45,904	64,813
Participación Trabajadores		6,886	9,722
Impuesto a la Renta		<u>38,724</u>	<u>34,713</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		294	20,378
UTILIDAD POR ACCION	16	0.01	0.98

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Ricardo Calero
Gerente General

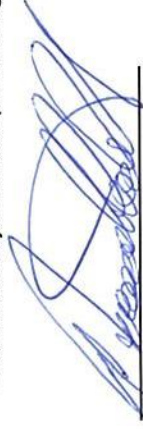

Kelly Matamoros
Contadora General

CITERA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	40,000	220,800	25,920	443,428	20,378	750,526
Reclasificación a resultado acumulado						
Pérdida del año 2018				20,378	(20,378)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	40,000	220,800	25,920	463,806	294	750,820

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Ricardo Calero
Gerente General



Kelly Matamoros
Contadora General

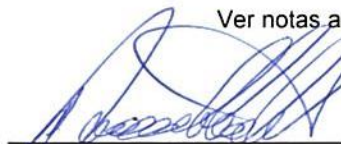
CITERA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Utilidad contable	294	20.378
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el</i>		
Depreciación y amortización	150.623	104.271
Provision por jubilacion patronal y desahucio	50.584	20.905
Provision para participacion de trabajadores	6.886	9.722
Provision para impuesto a la renta	6.106	34.713
Otros ajustes	1.181	(204.396)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Activos financieros	(259.783)	(45.264)
Inventarios	150.280	(552.911)
Activos por impuesto corriente	(17.091)	(14.790)
Otros pagos anticipados	(23.072)	494
Otros activos financieros	24.367	56.678
Pasivos financieros	(501.042)	585.068
Pasivos por impuestos corrientes	94.289	43.508
Beneficios empleados	200.658	(15.414)
Otros pasivos	(24.256)	
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(139.976)</u>	<u>42.962</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(145.534)	(227.913)
Otras entrada y salida de efectivo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(145.534)</u>	<u>(227.913)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones bancarias	290.401	222.190
Pago de préstamos		
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>290.401</u>	<u>222.190</u>
Aumento neto del efectivo	4.892	37.239
Efectivo al inicio del período	60.569	23.330
Efectivo al final del período	<u>65.461</u>	<u>60.569</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.


Ricardo Calero
Gerente General


Kelly Matamoras
Contadora General